CASH
SUPLEMENTO ECONOMICO DE PAGINA/12 19 DE ABRIL DE 2009 AÑO 19 Nº 994

INFORME ESPECIAL
Los paraísos fiscales

Un infierno

00 666
CAYMAN ISLANDS

Los paraísos fiscales son una fuente inagotable de elusión, evasión y ocultamiento de operaciones poco transparentes de grandes inversores particulares, empresas y bancos. Se estima que en esas plazas están depositados unos 11,5 billones de dólares. El G-20 impulsó un mayor control, pero las medidas propuestas son muy tibias. Los países en desarrollo padecen una salida de fondos superior a los 500.000 millones anuales con destino a los paraísos fiscales.

Sumacero

El Libro

Tim Harford
Planeta



El autor propone ayudar a ver el mundo como lo hace un economista. Lo primero que hace es preguntarse por qué en Starbucks los consumidores pagan una taza de café el triple de lo que la pagarían en cualquier otro lugar y se propone responder a partir de un trabajo detectivesco consistente en enseñarle al lector a seguir pistas para averiguar cuáles son los principales los costos de esa empresa y sus estrategias comerciales. La misma metodología utiliza para explicar "lo que los supermercados no quieren que sepas", "por qué los países pobres son pobres", "cómo China se hizo rica" y "el tráfico urbano", entre otras cuestiones.

Cursos & seminarios

El Instituto de Auditores Internos de Argentina, en conjunto con el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, organiza el VI Encuentro Nacional de Auditoría Interna, "La Auditoría Interna en el nuevo escenario: calidad y eficiencia", que se realizará los días 23 y 24 de abril en el Salón Manuel Belgrano del Consejo, Viamonte 1549, Capital Federal.

EL ACERTIJO

Un hombre compró un día 20 perdices por 8 dólares, a razón de dos dólares cada cinco perdices. Al día siguiente quiso vender estas mismas 20 perdices, al mismo precio que las compró y ganar algo por su trabajo, **¿Cómo cree usted que puede cumplir sus deseos?**

Respuesta: Dividió las 20 perdices en dos partes iguales, en una parte puso las diez mejores, y en la otra las diez peores. Hecho esto, vendió cada pareja de las diez mejores por un dólar, y cada tres de las peores por otro dólar. De esta manera se vendían cinco perdices por dos dólares, como al principio las compró. De las buenas sacó cinco dólares, y de las peores tres dólares sobrándole una perdiz. Es decir, sacó 8 dólares y le quedó una perdiz (de las peores) como ganancia.

EL CHISTE

¿Qué es un contador?
–Alguien que resuelve un problema que no sabías que tenías de una manera que no entendés.
¿Qué es un actuario?
–Es un contador sin sentido del humor.
¿Qué es un auditor?
–Alguien que llega después de una batalla y mata a todos los heridos.

la Posta

En España acaban de proponer un insólito **blanqueo**. El coordinador general de Izquierda Unida, Cayo Lara, propuso teñir de morado los billetes de 500 euros en toda la Zona Euro. "Se trata de una medida tonta, pero servirá para que en tres meses aflore el dinero negro en la economía", afirmó. "Algunos los tendrán legítimamente y los llevarán al banco y no pasará nada, pero el que tenga maletines...", indicó Lara, que cifró en 56.000 millones de euros los billetes de 500 euros en España, lo que supone el 26 por ciento de toda la eurozona.

¿Cuál Es

La SEC, el regulador bursátil estadounidense, acusó la semana pasada a los responsables de una **iglesia** neoyorquina de haber montado un fraude destinado a estafar a sus fieles ancianos y de haber obtenido así más de 12 millones de dólares. Prometiendo utilidades de 75 por ciento sobre la inversión inicial, entre otras declaraciones falaces, alentaban a los fieles a colocar su dinero en dos fondos especulativos, el Logos Fund y el Donum Fund, indicó la SEC, que presentó una demanda. Entre enero y noviembre de 2005 esos responsables de la iglesia, ubicada en Queens, lograron engañar a más de 80 fieles.

RankinG

Llenar el tanque
Ventas de combustibles en el mercado interno enero-febrero de 2009

	en %
Gasoil	62,2
Nafta súper	27,7
Nafta común	2,1
Aeronaftas	0,8

Fuente: IES Consultores

Un infierno

POR TOMAS LUKIN

El segundo estado más pequeño de Estados Unidos, Delaware, ofrece una serie de interesantes beneficios para las empresas radicadas en su territorio, como no cobrar impuestos a las ganancias a las empresas por las actividades que realizan fuera de sus "fronteras". Viven menos de 900.000 personas pero más de la mitad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Nueva York están radicadas allí. Un solo edificio en el microcentro de Wilmington, la ciudad más grande, es el domicilio legal de más de 200.000 compañías norteamericanas como Coca-Cola, Ford, General Motors y American Airlines. El 83 por ciento de las empresas estadounidenses más grandes tienen subsidiarias en paraísos fiscales. En las Islas Caimán hay otro edificio que supuestamente alberga 12 mil empresas basadas en los Estados Unidos. "Ese debe ser el edificio más grande del mundo o la mayor estafa impositiva de la historia, y nosotros sabemos cuál es", declaró el presidente de Estados Unidos, Barack Obama, sin mencionar lo que pasa en Delaware, a tan sólo 162 kilómetros de la Casa Blanca. Su vicepresidente, Joe Biden, fue senador por ese estado.

En la Premier League, el torneo de fútbol de primera de Inglaterra, más de un tercio de los equipos están controlados por empresas radicadas en jurisdicciones off-shore. Kop Football Company, la dueña del Liverpool donde juega Javier Mascherano, tiene su domicilio en las Islas Caimán. El mayor accionista del Everton posee sus títulos a través de una compañía de las Islas Vírgenes. Allí también están situadas las empresas del multimillonario egipcio, Mohammed Al Fayed, a través de las que controla al Fulham y al Portsmouth.

La mayoría de los bancos que operan en Argentina son, en parte, propiedad de empresas con el mismo nombre radicadas en paraísos y tienen filiales en Uruguay o alguna isla caribeña para facilitar los movimientos irregulares de sus grandes clientes. Las multinacionales tienen cuentas y subsidiarias fantasma dispersas en varios refugios para derivar utilidades sin pagar impuestos y realizar todo tipo de maniobras que requieran ser cubiertas. Los paraísos fiscales son una fuente inagotable de elusión, evasión y ocultamiento de operaciones poco transparentes de grandes inversores particulares, empresas y bancos.

La crisis internacional y la necesidad de re-regular el sistema financiero volvieron a poner a los paraísos fiscales en el centro de atención. Estas jurisdicciones se caracterizan por la ausencia de impuestos (o tasas muy bajas), ofrecer secreto bancario y poseer regulaciones laxas. La actividad de los refugios está asociada con la evasión tributaria, las maniobras para ocultar flujos de ingresos y riquezas, el narcotráfico, la venta ilegal de armas y la corrupción. Además, funcionan como un instrumento fundamental en la fuga de capitales de las economías periféricas como Argentina. Sin hacer muchas preguntas y asegurando el anonimato, los bancos permiten blanquear el dinero y recircularlo.

La organización inglesa Tax Justice Network (TJN) estima que "custodian" alrededor de 11,5 billones de dólares irregulares. "Los paraísos fiscales permiten que las grandes empresas y los ricos aprovechen los beneficios dentro de las fronteras de los países, y utilicen el mundo off-shore para escapar de sus responsabilidades de pagar por ellos. Los refugios profundizan la desigualdad y la pobreza, corroen la democracia, distorsionan los mercados, aceleran la fuga de capitales desde los países pobres y promueven la corrupción", sentencia TJN.

Los países en desarrollo experimentan una salida de fondos hacia estos destinos que supera los 500.000 millones anuales, perdiendo de recaudar miles de millones de impuestos cada año. Las estimaciones varían y en 2006, según los cálculos de Global Finance Integrity, se fugaron de esas economías entre 858 mil millones y 1 billón de dólares. Los principales responsables de ese drenaje son las empresas multinacionales y los sectores acaudalados a través de mecanismos "legales".

El paraíso más popular del mundo es Hong Kong, región administrativa especial de China. Los puestos siguientes los ocupan las Islas Caimán, Singapur, Suiza, Luxemburgo, Bermudas, las Islas Vírgenes británicas, Jersey, Mauricio, Bahamas, Guersney, la Isla de Man, Panamá, Costa Rica y las Antillas Holandesas.

El comunicado final de la reunión del G-20 sentenció el fin de la era del secreto bancario y amenazó con sancionar a aquellos que no cumplieran con los estándares internacionales de cooperación en materia impositiva. Los "avances" alcanzados resultan insignificantes para los países de la periferia, que para poder controlar las salidas de capitales y la evasión impositiva a través de estos refugios necesitan que el intercambio de información entre países sea automático y sin demoras.

El mundo off-shore es señalado como uno de los responsables de la actual crisis. Estas jurisdicciones crean opacidad en el desregulado sistema financiero. Los paraísos fiscales permiten que las compañías transnacionales transfieran utilidades sin pagar los impuestos correspondientes. Mediante la creación de empresas fantasma radicadas en estas jurisdicciones pueden crear posiciones mono-

EMPRESAS Y BANCOS QUE OPERAN EN PLAZAS OFFSHORE

Descansar en los paraísos

POR T. L.

Telefónica le comunica: En su sitio web Telefónica (España) asegura que no opera en paraísos fiscales. La multinacional liquidó varias empresas radicadas en esas jurisdicciones. "Telefónica, en su estructura societaria, ostenta participaciones en compañías domiciliadas en los citados territorios, cuya justificación nada tiene que ver con la voluntad del grupo de reducir la carga tributaria, sino con estructuras heredadas de adquisiciones a terceros en operaciones tales como la de BellSouth. De acuerdo con el criterio antes mencionado, Telefónica ha procedido a la liquidación en el ejercicio 2006 de las siguientes compañías: Telefónica Finance Limited (Isla de Man), Telcel International Limited (Islas Caimán), Kalamai Holdings Limited (Islas Virgenes Británicas). BellSouth Panamá Limited (Islas Caimán), Central America Services (Islas Vírgenes Británicas) y está en proceso de liquidación de: Wireless Network Ventures (Islas Virgenes Británicas), Cellular Holdings Central America Inc. (Islas Virgenes Británicas), Centram communications LP (Islas Virgenes Británicas), TMG Holdings Limited (Islas Virgenes Británicas)".

Secreto bien guardado: Panama Legal, una firma de abogados, se especializa en abrir cuentas offshore principalmente en el Banco Belice, ubicado en ese país. Para quienes recién empiezan a realizar este tipo de actividades, los asesores explican: "Belice practica el secreto bancario. No van a cooperar en ningún asunto civil. Juicios extranjeros, citaciones, divorcios, quiebras, no son válidos en Belice si son de otro país. Belice solo cooperará si existe un caso criminal en curso en otro país. Las cuentas del banco no están sujetas a ningún tipo de impuesto. Belice no tiene control de cambios ni restricciones". De todas formas la firma especializada en "protección de activos" advierte que "nosotros no abrimos cuentas personales porque ellas violan seriamente tu privacidad. Todos los cables que entren y salgan tendrán tu nombre y eso sería el fin de la privacidad". Richard Murphy advierte que "están reconociendo que con el secreto bancario no alcanza, todavía está el asunto criminal por el que te pueden atrapar". Para evitarlo Panama Legal abre la cuenta a nombre de una fundación o compañía panameña que no tiene dueño. El mínimo para abrir una cuenta es de 1 millón de dólares y para acceder a los fondos emiten a sus clientes una tarjeta de crédito Visa.

Les mentimos: En los últimos años los poderosos bancos suizos buscaron mostrarse más flexibles con respecto a su política de cooperación y hasta llegaron a levantar el secreto bancario en algunos casos para evitar sanciones de Estados Unidos. "Les dijimos que retener impuestos era una medida contra la evasión tributaria. Eso fue, obviamente, una mentira, porque se pueden hacer los arreglos para que los impuestos nunca tengan que ser pagados. Cuando negociamos con la Unión Europea la Savings Tax Directive, sabíamos que no nos podía morder", reconoció Konrad Hummler, titular de la asociación de banqueros privados suizos. C



pólicas ocultas. Para el exterior las firmas parecen desconectadas, pero en realidad coinciden con las grandes corporaciones. Algunos especialistas señalan que la capacidad de los paraísos fiscales para crear incertidumbre sobre qué pertenece a quién colaboró en el estallido de la crisis. Richard Murphy y John Cristensen, de TJN, señalan que "para asegurar calificaciones crediticias más elevadas se utilizaron subsidiarias off-shore para aislar la propiedad de algunos vehículos financieros de sus empresas on-shore". Además, los servicios de los bancos facilitan a las empresas transnacionales los aceitados canales de pago de coimas casi sin dejar rastros.

La lista negra

Presionada por algunos miembros del G-20, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) dio a conocer una lista de paraísos horas después de la publicación del comunicado final de la cumbre. En menos de una semana se vació la lista negra. Los pocos países que no cooperaban (Uruguay, Costa Rica, Malasia y Filipinas) se movieron rápido, firmaron los papeles necesarios y pasaron a formar parte del grupo intermedio, los que suscriben los estándares internacionales pero no los implementan. Otros refugios fiscales protagonistas de varias películas de Hollywood consiguieron cerrar los convenios algunos días antes de la cumbre del G-20 y fueron colocadas en la lista gris evitando el "escrache" y la posibilidad de ser sancionados.

Firmando tan sólo doce Acuerdos de Intercambio de Información Impositiva (TIEA, por sus siglas en inglés), los refugios fiscales lograron pasar al grupo de jurisdicciones que implementan los estándares internacionales. En una clara muestra de solidaridad corporativa, varios convenios bilaterales se rubrican entre dos paraísos. Otra estrategia para juntar los tratados necesarios es firmarlos con lugares como Groenlandia o las Islas Faroe, como hicieron las Islas Caimán el día anterior a la publicación de las listas, de donde es casi imposible que surjan pedidos de información. La facilidad para cambiar de tonalidades en esa lista deja en descubierto la laxitud de las reglamentaciones OCDE, las enormes dificultades que existen para solicitar información bajo estos acuerdos y la facilidad con la que son rechazados esos pedidos por los paraísos fiscales que, en teoría, cooperan.

Un informe reciente de TJN señala que "existen entre 50 y 72 refugios y más de 100 países con los que podrían negociar acuerdos. Pero a marzo de 2009 sólo se firmaron 49 TIEA entre países de la OCDE y estas jurisdicciones, y sólo 18 entraron en vigencia. Estos acuerdos no funcionan para los países en desarrollo". Lee Sheppard, abogada experta en temas tributarios, asegura que "los estándares para el intercambio de información de la OCDE no valen nada. El intercambio es esporádico, difícil y limitado, incluso en las mejores circunstancias. Cuando se solicitan datos a un paraíso bancario, el intercambio es casi imposible".

La isla de Jersey, dependencia de la Corona británica ubicada en el Canal de la Mancha, al sur de Inglaterra, es un popular refugio fiscal pero no entra en la lista de "paraísos" que elaboró la OCDE gracias a una serie de acuerdos bilaterales que firmó en los últimos meses. "Estamos encantados de que la cumbre del G-20 haya confirmado que Jersey está entre las principales jurisdicciones que cumplen con los más altos estándares de transparencia y regulación. Esto demuestra que la isla no es un paraíso fiscal", se congratuló la semana pasada el responsable de las finanzas de la isla y antiguo directivo del HSBC, Geoff Cook. La isla tiene alrededor de 92 mil habitantes, y el sector financiero representa cerca del 60 por ciento del PIB, el resto se lo reparten entre el turismo y la agricultura. Barclays, BBVA, BNP, Citibank, Deutsche, HSBC, UBS, Lloyds, Standard y JP Morgan son algunos de los bancos internacionales que tienen filiales en los 118 kilómetros cuadrados de la isla.

En noviembre de 2001, las autoridades de la isla establecieron un TIEA con Estados Unidos. Desde ese momento, la principal potencia mundial sólo obtuvo respuesta en cinco de sus pedidos de información a la pequeña dependencia británica. "No queda claro cómo se benefician de este proceso los países en desarrollo. No existe ningún signo de que la isla esté dispuesta a firmar acuerdos con algún país en desarrollo. Aun cuando esto suceda, casi no hay posibilidad de que el país solicitante pueda elaborar un caso en el nivel de detalle necesario para que el intercambio de información sea posible. El intercambio automático y multilateral de información resolvería esta situación", sostiene Richard Murphy.

Argentina y Uruguay

El especialista en cuestiones fiscales del Cefid-Ar, Jorge Gaggero, considera que la respuesta es eliminar los refugios fiscales. Si bien es un proceso que no puede suceder de manera inmediata, el economista advierte que los "avances" que se dieron tras la reunión del G-20 no mueven el amperímetro de los países en desarrollo como Argentina. "Si los pedidos de información, y las respuestas, no funcionan automática y masivamente, los paraísos continúan actuando sin problemas y siguen la fuga y la evasión impositiva. Las listas y los acuerdos de cooperación son eficaces para ciertos temas puntuales que interesan a los países centrales, como controlar el financiamiento al terrorismo y el narcotráfico, pero es cosmético para nuestros países", explicó. Las diferentes jurisdicciones suscriben los acuerdos, aseguran que quieren cooperar, pero hasta que los implementan pueden llegar a pasar más de 9 años, como son los casos de las Bermudas, Antillas Holandesas y San Marino, que se comprometieron en el 2000 pero todavía no aplican los laxos estándares de la OCDE. Además, incluso aplicándolos, los países pueden poner requisitos para compartir la información, como lo hizo Uruguay.

El gobierno de la banda oriental se aseguró salir de la "lista negra", pero informó que levantaría el secreto bancario –que rige desde 1982– cuando exista un Tratado de Doble Tributación (DTA) bilateral con el país solicitante. Los DTA buscan evitar la doble imposición e impulsar la inversión extranjera. Al momento de pagar impuestos, estos acuerdos favorecen al país de origen, que es quien tiene el derecho de recaudarlos, y no al lugar donde efectivamente se realiza la actividad económica. El director de la Asesoría Tributaria del Ministerio de Economía y Finanzas uruguaya, David Eibe, reconoció "que una negociación de este tipo en el actual contexto del Mercosur no parece adecuada. Uruguay va a elegir con qué Estados celebra esos acuerdos. Serán aquellos países con los cuales tiene interés en generar un clima de inversión".

El 90 por ciento de los depósitos en moneda extranjera del sistema bancario uruguayo son argentinos. El país vecino tampoco proporciona información catastral de Punta del Este y permite el uso de sociedades pantalla por parte de empresas y personas jurídicas residentes en la Argentina que buscan evitar las cargas fiscales locales. Gaggero advierte que en los últimos años no se registraron acciones relevantes del Estado nacional para "forzar los límites informativos e institucionales que genera una situación de tanta debilidad y peligrosidad que erosiona la situación fiscal". La Dirección de Cuentas Internacionales calcula que los fondos argentinos en el exterior superan los 140 mil millones. La mayor parte de ese dinero no paga impuestos.

Regulación
concentración

- Los paraísos fiscales son una fuente inagotable de elusión, evasión y ocultamiento de operaciones poco transparentes de grandes inversores particulares, empresas y bancos.
- La organización inglesa Tax Justice Network (TJN) estima que "custodian" alrededor de 11,5 billones de dólares irregulares.
- Los países en desarrollo experimentan una salida de fondos hacia estos destinos que supera los 500.000 millones anuales perdiendo de recaudar miles de millones de impuestos cada año.
- El paraíso más popular del mundo es Hong Kong, región administrativa especial de China.
- Los puestos siguientes los ocupan las Islas Caimán, Singapur, Suiza, Luxemburgo, Bermudas, las Islas Vírgenes británicas, Jersey, Mauricio, Bahamas, Guersney.
- La mayoría de los bancos que operan en Argentina son, en parte, propiedad de empresas con el mismo nombre radicadas en paraísos fiscales
- También tienen filiales en Uruguay o alguna isla caribeña para facilitar los movimientos irregulares de sus grandes clientes.
- La Dirección de Cuentas Internacionales calcula que los fondos argentinos en el exterior superan los 140 mil millones. La mayor parte de ese dinero no paga impuestos.

Monedas

intercambio

■ La crisis financiera internacional generó una proliferación de acuerdos bilaterales de intercambio recíproco de monedas.

■ Al cierre de 2008, Estados Unidos entregó un monto cercano a los 600 mil millones de dólares. El motivo fue frenar la apreciación del dólar contra el euro y el yen.

■ Hubo una impresionante repatriación de capital financiero que realizaron los residentes norteamericanos desde Europa y Japón.

■ Durante los últimos nueve meses de 2008, los norteamericanos vendieron activos financieros en el resto del mundo por más de 900 mil millones de dólares, para llevarlos de regreso a su país.

■ La fuerte interconexión comercial y financiera de China con los Estados Unidos le genera más inquietud que certezas.

■ Los acuerdos de China apuntan a promover el yuan como moneda de referencia y a reducir el nivel de exposición de sus reservas internacionales.

INSTRUMENTO DE CONTINGENCIA FINANCIERA

La guerra de los swaps

POR LEONARDO PERICHINSKY *

La Reserva Federal armó acuerdos de intercambio de monedas con las bancas centrales de Europa, Japón, Brasil y México. China hizo lo mismo con varios países asiáticos y también con la Argentina.

La crisis financiera internacional generó una proliferación de acuerdos bilaterales de intercambio recíproco de monedas. Los más importantes son los que instrumentó la Reserva Federal con el Banco Central Europeo y con las autoridades monetarias de Inglaterra, Suiza, Japón y, posteriormente, Brasil y México. China también generó compromisos de este tipo con varios países asiáticos –Malasia, Indonesia, Corea del Sur y Hong Kong–, con Bielorrusia y, recientemente, con la Argentina. Por su parte, el año pasado, la Argentina y Brasil firmaron un convenio para usar sus respectivas monedas en su comercio bilateral. Y ahora se habla de implementar el uso de las monedas domésticas para el comercio entre los países miembros de la Aladi, mecanismo que ya está vigente y en uso desde 1982.

En los años '60, Estados Unidos promovió estos acuerdos para evitar la necesidad de vender oro para acceder a otra divisa y proveer al mismo tiempo cierta estabilidad a los mercados cambiarios. El primero lo firmó la FED con el Banco de Francia en 1962. Luego de la caída de Bretton Woods –y en un contexto de turbulencia cambiaria– los bancos centrales convinieron en impulsar estos mecanismos, a los que se les dio forma en Basilea, en 1973. A su vez, México y Estados Unidos –a partir de un viejo acuerdo de 1967– han aplicado también esta herramienta de manera sostenida fundamentalmente durante la crisis de la deuda mexicana de 1982.

En el contexto de la actual crisis financiera, los swaps más impactantes fueron los que instrumentó Estados Unidos con las principales bancas centrales europeas y Japón: al cierre de 2008, Estado Unidos les había entregado un monto cercano a los 600 mil millones de dólares. El motivo fue frenar la apreciación del dólar contra el euro y el yen, producto de la impresionante repatriación de capital financiero que realizaron los residentes norteamericanos desde el primer trimestre de 2008. Según los datos del cierre de ese año de la Balanza de Pagos de Estados Unidos, durante los últimos nueve meses, los norteamericanos vendieron activos financieros en el resto del mundo por más de 900 mil millones de dólares, para llevarlos de regreso a su país. Este ingreso más que compensó el freno, primero, y la salida, después, de capitales financieros externos en la economía norteamericana. El dólar pasó de 1,57 dólares por euro en abril de 2008 a 1,27 en noviembre pasado. Este último valor terminó siendo un techo para la apreciación del dólar, gracias a los dólares que la FED proveyó a Europa y Japón, a través de los swaps.

Las motivaciones parecen diferentes para China, a la que posiblemente la fuerte interconexión comercial y financiera con los Estados Unidos le genere más inquietud que certezas. En este sentido, los acuerdos de China apuntan por un lado a promover el yuan como moneda de referencia, y por otro, a reducir el nivel de exposición de sus reservas internacionales, con fuerte presencia de activos denominados en dólares. Por esta razón, a la vez que amplía acuerdos de intercambio recíproco a nuevos horizontes, China reduce sensiblemente la presencia de dólares en sus reservas. Los activos financieros denominados en dólares en las reservas internacionales de China se redujeron del 84 por ciento en 2003 a 64 por ciento a fines de 2008. A su vez, al interior de sus tenencias en dólares, aumentó considerablemente su posicionamiento en activos de muy corto plazo. Desde el primer trimestre de 2008 China sólo compra letras del Tesoro norteamericano a tres meses.

De todos modos, todavía las diferencias entre el dólar y el yuan son siderales. Mientras los acuerdos de la FED superan los 600 mil millones de dólares, los swaps de China suman 90 mil millones de dólares. Si bien la Argentina y los demás países de la región deben estar atentos a los vertiginosos cambios que se están dando en estos meses en los flujos financieros internacionales, sus motivaciones también deberían ser diferentes. América latina es un "área dólar" y tanto los flujos comerciales como las tenencias de reservas internacionales pueden sufrir una volatilidad innecesaria. Básicamente, y de acuerdo a cómo lo utilizan los países de la Aladi, el mecanismo implica evitar el dólar en el intercambio comercial. El importador argentino compra con pesos y el exportador recibe su moneda doméstica, a través del Banco Central. Luego los bancos centrales concilian los saldos con dólares. En los últimos años esta herramienta fue muy poco utilizada. Durante la presente década, la relación entre operaciones canalizadas por este mecanismo sobre el comercio total de la región siempre estuvo por debajo del 10 por ciento. En rigor, este instrumento debería implicar que ni los exportadores ni los importadores accedan a la moneda extranjera: ni del país o la región con la que se acordó, ni a la tercera moneda que se usaba para el comercio. Este esquema minimizaría las posibilidades de especulación cambiaria por parte de las empresas que comercian con el exterior. Un país como la Argentina debería promover fervientemente este tipo de acuerdos, para que sea precisamente el Estado el que administre definitivamente un precio tan sensible de la economía como es el tipo de cambio. C

* Economista del Ciepyc (Universidad Nacional de La Plata).

AFP



Los swaps de la FED superan los 600 mil millones de dólares y los de China suman 90 mil millones de dólares.

DEBATE

LA MAGNITUD DEL APORTE DEL SECTOR AGROPECUARIO A LA ECONOMIA

Los mitos camperos

POR DIEGO RUBINZAL

El ombliguismo de la dirigencia agropecuaria es uno de sus rasgos distintivos. En sus repetidos discursos sostiene que su sector es el eje del desarrollo productivo argentino. En medio del conflicto del año pasado, la revista *Barcelona* tituló que en realidad las entidades rurales no querían retrotraer las cosas al momento anterior al dictado de la Resolución 125, sino a 1880.

Durante el auge del modelo agroexportador, el sector agropecuario llegó a representar más del 30 por ciento del PIB. En esos tiempos, una mala cosecha significaba un profundo retroceso para la economía nacional. Si bien el sector conserva una presencia significativa, la estructura productiva actual no es asimilable a ese pasado remoto. Hoy el sector agropecuario representa apenas un 8 por ciento del PIB o un 5 por ciento según el criterio de medición elegido: precios corrientes en el primer caso y precios constantes en el segundo. Aun sumándole la producción proveniente del complejo agroindustrial, la participación en el PIB no llega al 20 por ciento.

Con respecto al trabajo generado por el sector ocurre algo similar. En 1947, el campo empleaba al 24 por ciento de la población. Actualmente, el empleo rural directo no supera el 8 por ciento. En su trabajo "Los complejos agrolimentarios y el empleo: una controversia teórica y empírica" (Revista *Realidad Económica* 206), el economista de Cenda Javier Rodríguez sostiene que "el sistema agroalimentario ampliado, que incluye toda la producción agraria y pesquera, las etapas de industrialización y terciarias (comercio mayorista y minorista, transporte de todo tipo) abarca el 18,1 por ciento de los puestos de trabajo de toda la economía".

En la última Expoagro, el presidente de la Cámara de Sanidad Agropecuaria y Fertilizantes (Casafe) exhortó a construir un país que produzca 150 millones de toneladas al año. Para eso pidió reglas de juego claras, justas y previsibles y fuerte respeto por el derecho de propiedad.

El discurso retoma un viejo tópico: un incremento en el volumen cosechado redunda en un mayor bienestar para toda la sociedad. Esa premisa tiene un pecado original: oculta quiénes son los beneficiarios de esas mayores cosechas en el caso de que se dejen las cosas libradas a las fuerzas de mercado. Al igual que lo ocurrido con la teoría del derrame, esa repetida idea no tiene corroboración empírica. Por ejemplo, la producción de cereales y oleaginosas se incrementó un 70 por ciento durante la década del '90 (se pasó de 38 a 64 millones de toneladas). Ese espectacular incremento productivo coexistió con declinantes indicadores económicos y sociales. En otras palabras, las mayores cosechas no detuvieron el derrumbe social y económico.

Otra de las muletillas de los dirigentes agrarios es que la recuperación económica posconvertibilidad fue motorizada por el aporte realizado por el sector agropecuario. La Cepal, en su trabajo "Crisis, recuperación y Nuevos Dilemas: la economía argentina 2002-2007", sostiene que la mayor contribución al crecimiento del PIB en esos años fue la proveniente del sector industrial (+22,6 por ciento), seguida por el comercio con el 17,1 y el campo (3,5). Por eso, mientras el PIB global creció un 8,8 por ciento, el PBI industrial lo hizo un 10 y el agropecuario menos del 6 por ciento. Esto no significa menospreciar el importante aporte del sector agropecuario (sobre todo en lo que hace a la generación de divisas) para la economía argentina. El análisis de los datos simplemente pone las cosas en su justo lugar desmintiendo rotundamente la veracidad de afirmaciones tales como "todos vivimos del campo". C

drubinzal@yahoo.com.ar

LA ALIANZA DE PEQUEÑOS Y MEDIANOS PRODUCTORES CON LOS TERRATENIENTES

"Tienen coincidencias objetivas"

Luego de la crisis de 2001 se ha abierto una fase donde hay una pugna social orientada a definir las características del nuevo patrón de acumulación en la economía argentina.

POR NATALIA ARUGUETE

Los actuales cambios en el comportamiento social que se relacionan con reformas estructurales impulsadas durante el patrón de acumulación basado en la valorización financiera (1976-2001) impulsaron al Area de Economía y Tecnología de la Flacso a celebrar sus 25 años con la publicación de los trabajos realizados desde 1983 hasta la actualidad. Son unas trescientas investigaciones compiladas en un DVD, que contó con el aporte del Banco Nación y es distribuido con la última edición de *Realidad Económica*. **Cash** dialogó con el investigador y coordinador del Area, Eduardo Basualdo.

–Llegamos a la conclusión de que la crisis 2001/2002 significó terminar un patrón de acumulación en Argentina basado en la valorización financiera, que tuvo una entidad equivalente a la industrialización o al modelo agroexportador. Fue un punto de partida de la estrategia que desarrolló el Area de ahí en más.

¿Por qué?

–Porque implicó la apertura de otra fase, donde hay una pugna social orientada a definir las características del nuevo patrón, donde la lucha ideológica adquiere otras características. Ya no se trata de enfrentar la revancha clasista que puso en marcha la dictadura militar, sino de tratar de aportar a un proceso que sería bueno que desencadene en un proyecto popular en la Argentina. Sobre esa base tomamos dos iniciativas: crear la maestría en Economía Política y compilar este DVD.

¿Por qué le otorga a la fase de valorización financiera la misma entidad que a los otros dos modelos?

–Porque constituyó un funcionamiento de la sociedad argentina que involucró no sólo variables como el endeudamiento o la fuga de capitales, sino cambios monumentales en el Estado y cambios estructurales en la economía real, como la disolución del mercado de trabajo formal. Transitamos de un proceso de industrialización a uno de desindustrialización, donde la prioridad fue la valorización financiera en base a la deuda externa y a un circuito de valorización en el mercado interno que culminaba con la fuga de capitales locales al exterior.

¿Cómo se creó el Area hace 25 años?

–Nació en 1983 con estudios sobre industria electrónica. Luego se agregaron Programas de Investigación como "Deuda Externa, Propiedad y producción agropecuaria", que lleva dos décadas, "Privatizaciones", un programa dirigido por Daniel Azpiazu que fue muy dinámico en los '90.

¿Por qué la relevancia de publicar estas investigaciones en la actual coyuntura?

–Tiene que ver con características específicas de esta etapa, donde la disputa social gira alrededor de definir un nuevo comportamiento para la economía. En la ubicación de cada clase en ese proceso se expresan dinámicas relacionadas con modificaciones estructurales en etapas anteriores. El período que va de 1976 al 2001, si en algo es rico, es en transformaciones estructurales, que fueron adversas para los sectores populares. Y es bueno revisar hoy dónde se enclavan esas dinámicas. No porque todo cambio estructural genere unívocamente un comportamiento. Pero si hay cambios notables en el comportamiento social es porque hubo cambios estructurales que se procesaron de una manera determinada.

¿Puede dar un ejemplo?

–Un caso paradigmático es el del agro pampeano. Que por primera vez haya un proceso de tamaña cohesión de los distintos tipos de propietarios y productores rurales implica un cambio notable. Que esa cohesión haya superado el nivel de los reclamos económicos y se empiece a ubicar en el de las propuestas políticas también es notable. Empieza a constituirse en una nueva propuesta dominante para la Argentina y creo que es muy llamativo. Efectivamente, eso se relaciona con cambios estructurales en el sector.

¿Qué relación guarda esto con el proceso de "sojización"?

–La era de la soja en el agro pampeano implicó transformaciones tecnológicas y productivas notables. Todos ellos –junto a las privatizaciones– potencian las tradicionales economías de escala que estaban vigentes en el agro pampeano. Esto tiene mucha relevancia porque las economías de escala implican un aumento de rentabilidad cuando operan, no vía incremento de precios, sino vía reducción de costos. Esto está operando para los grandes, pero no solamente. La mayoría de los pools de siembra pertenece a los grandes propietarios terratenientes pampeanos, pero ello no significa que los pequeños y medianos no tengan también economías de escala cuando aumentan el tamaño de la tierra explotada.

¿Y esta particularidad cómo incide en la cohesión que mencionaba?

–Precisamente, este cambio hace que un sector de los pequeños y medianos tenga coincidencias objetivas con los terratenientes. Otro ejemplo es el proceso de extranjerización, también relacionado con las transformaciones en el agro. Desde el modelo agroexportador en adelante hubo un sector de la oligarquía agropecuaria que diversificó parte de su renta en inversiones industriales y fue central a partir de la dictadura. Estos capitales vendieron una parte significativa de sus activos industriales y fugaron esos recursos al exterior. Pero quedaron como grandes propietarios agropecuarios. Esto abrió dos interrogantes a partir del 2001/2002: que este sector intentara reconquistar sus posiciones industriales o que buscara consolidar sus posiciones agropecuarias. La respuesta está en esta última alternativa y ello tiene una incidencia política notable. C

Rafael Yohai



Basualdo: "Empieza a constituirse en una nueva propuesta dominante para la Argentina".

Reportaje

estructuras

■ "Llegamos a la conclusión de que la crisis 2001/2002 significó terminar un patrón de acumulación en la Argentina basado en la valorización financiera."

■ "Ya no se trata de enfrentar la revancha clasista que puso en marcha la dictadura militar, sino de tratar de aportar a un proceso que sería bueno que desencadenara un proyecto popular."

■ "Un caso paradigmático de transformaciones estructurales es el del agro pampeano."

■ "Que por primera vez haya un proceso de tamaña cohesión de los distintos tipos de propietarios y productores rurales implica un cambio notable."

■ "Grandes grupos vendieron una parte significativa de sus activos industriales y fugaron esos recursos al exterior. Pero quedaron como grandes propietarios agropecuarios."

Finanzas
el buen inversor

■ **Burger King**, la segunda cadena de comida rápida más grande en hamburguesas, anunció una inversión de 4.200.000 pesos para la apertura de su local 43°.

■ **SanCor** informó que sus ventas a Brasil las realiza a través de su filial SanCor do Brasil y que el volumen exportado se encuentra dentro del rango históricamente remitido a ese país.

■ **YPF** y **Volkswagen** renovaron el acuerdo para la recomendación de lubricantes Elaion.

■ Hoy se presentarán en el Estadio Unico de La Plata Los Fabulosos Cadillacs, recital organizado por **Lotería de la Provincia**. Las entradas se canjearon por seis platos de vajilla nuevos, que serán destinados a mil familias de Tartagal.

■ Por quinto año consecutivo, *Global Finance* seleccionó al **Banco Macro** como la mejor entidad financiera de la Argentina.

■ Se presentó *Somos* La Plata, Berisso y Ensenada, el nuevo canal local de **Cablevisión** y **Multicanal**.

■ **Carrefour** inauguró un nuevo Centro de Distribución en Malvinas Argentinas, con una inversión de 62 millones de pesos, que abastecerá a 91 tiendas.

CRECIMIENTO DE DEPOSITOS Y DE CREDITOS EN DOLARES EN EL SISTEMA BANCARIO

Verde atracción

POR CRISTIAN CARRILLO

Se frenó la fuga de capitales, pero no su dolarización. En lo que va del año los depósitos en dólares se incrementaron en 1209 millones. Los créditos en esa moneda alcanzan los 6065 millones.

Bernardino Avila



El stock de depósitos en dólares se ubicó en 10.555 millones de dólares en marzo, según un informe del BCRA.

La fuga de capitales se detuvo evalúan operadores de la city. Esa afirmación la basan en la estabilidad de la cotización del dólar y la escasa demanda de billetes verdes que existe en el mercado. Mientras, los exportadores agropecuarios empezaron a volcar en la plaza buena parte de los ingresos por la venta al exterior de la soja. Sin embargo, la preferencia por el dólar por parte de muchos inversores se mantiene firme. En lo que va del año los depósitos en dólares se incrementaron en 1209 millones, superando el acumulado de todo 2008. En comparación con igual mes del año previo, marzo arroja una crecimiento de 38,2 por ciento de esas colocaciones, según el último Informe Monetario del Banco Central. Las entidades trasladaron esa mayor exposición en dólares hacia préstamos de corto plazo al sector productivo y exportador.

Durante el mes pasado la autoridad monetaria informó una caída de 2,6 por ciento en los medios de pago de la economía (circulante en poder del público y cajas de ahorro). Esa retracción estuvo principalmente explicada por la compras de dólares. También contribuyeron las adquisiciones de divisas y las inmovilizaciones a plazo que realizó el Tesoro Nacional contra sus colocaciones a la vista. En este contexto, marzo reflejó una caída en los depósitos totales del sector privado de 1,6 por ciento y un retroceso de 1,2 por ciento para los públicos. Pero cuando se trató de plazos fijos, éstos crecieron un 1,1 por ciento.

Esta leve mejora se debe exclusivamente al desempeño del segmento en moneda extranjera. Los depósitos totales en dólares aumentaron 6,6 por ciento en marzo principalmente de la mano del sector privado. El stock se ubicó en 10.555 millones de dólares contra los 9899 millones de febrero previo y los 7637 millones de igual mes de 2008. "Desde principios de febrero han presentado un creciente dinamismo evidenciado por el significativo incremento en los depósitos a plazo y en caja de ahorro, que en marzo avanzaron 6,3 y 6,0 por ciento, respectivamente", se precisa en el estudio difundido por el Central. Las cifras reflejan el cambio de cartera de los ahorristas de pesos a dólares.

Ese comportamiento se intensificó a partir del estallido de la crisis internacional de las hipotecas de alto riesgo a pesar de las mínimas tasas de interés –negativas en términos reales– que ofrecen los bancos y la debilidad de la divisa estadounidense en el contexto global. En ese relevamiento oficial, los plazos fijos en dólares a sesenta días premia con un rendimiento de 2,17 por ciento anual, mientras que en pesos al mismo plazo otorga un 12,96 por ciento.

Por su parte, las entidades aplicaron esos dólares en préstamos a empresas y para cancelar líneas con el exterior y obligaciones negociables. De hecho rige la normativa publicada por la autoridad monetaria bajo la comunicación A4147 de 2004, en la cual se establece que la capacidad prestable proveniente de los depósitos constituidos en moneda extranjera deberá aplicarse a la financiación de exportaciones, de productores o procesadores de bienes y de compra de títulos de deuda o certificados de participación en fideicomisos financieros. Con carácter de excepción, se permite hasta el 10 por ciento en otros destinos. La circular del BC intenta evitar un eventual descalce de monedas en el sistema. En esa línea, la mejora en el fondeo al sector privado fue generalizado en todas los segmentos y, en particular, en moneda extranjera registró una recuperación de 1,2 por ciento para alcanzar los 6065 millones de dólares. C

TASAS

VIERNES 17/04					
Plazo Fijo 30 dias		Plazo Fijo 60 dias		Caja de Ahorro	
$	U$S	$	U$S	$	U$S
12,28%	1,28%	13,60%	1,84%	0,53%	0,15%

Fuente: BCRA

ACCIONES

	PRECIO ($)		VARIACION (%)		
	Viernes 07/04	Viernes 17/04	Semanal	Mensual	Anual
ALUAR	1,800	1,960	8,9	17,3	-18,0
SIDERAR	8,900	8,750	-1,7	-2,8	-36,1
TENARIS	41,100	46,050	12,0	17,9	27,2
BANCO FRANCES	3,340	3,510	5,1	5,4	-7,6
GRUPO GALICIA	0,729	0,788	8,1	12,7	-6,2
INDUPA	1,670	1,900	13,8	11,1	-6,4
MOLINOS	8,850	8,300	-6,2	-7,0	-18,6
PETROBRAS ENERGIA	2,200	2,400	9,1	8,1	8,6
TELECOM	5,630	6,300	11,9	5,5	5,0
TGS	1,500	1,570	4,7	6,0	15,1
INDICE MERVAL	1.139,890	1.231,490	8,0	11,3	14,4
INDICE GENERAL	65.039,660	69.935,340	7,5	10,9	12,5

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

POR CLAUDIO SCALETTA

CRISIS INTERNACIONAL Y FRUTICULTURA

La exprimidora

Habrá más fruta y de mayor calidad conviviendo con un desplome de la demanda global, una situación que da lugar a predicciones sombrías.

Uno de los motores del crecimiento de la economía en la posconvertibilidad fueron los complejos regionales exportadores de base agropecuaria. Entre ellos el frutícola, cuyas ventas al exterior superaron el último año los 1000 millones de dólares. La Argentina es el primer exportador mundial de limones y de peras. Ambos productos son los principales de dos circuitos regionales exportadores, uno en el norte de la Patagonia, el otro en el NOA y con epicentro en Tucumán. Actualmente, la temporada de peras llegó a su fin (aunque las exportaciones se extienden varios meses), sigue la de manzanas y comenzó la de los primeros cítricos. Pronto empezará la de limones.

A diferencia de los últimos años, cuando acompañados por la demanda los precios internacionales no dejaban de crecer, los exportadores ya no tienen como principal preocupación los mayores costos internos. Ahora miran con cuidado las señales que llegan del exterior, especialmente las de sus compradores en América del Norte, la Unión Europea y Rusia. Si bien internamente los aumentos de costos continuaron, también se devaluó la moneda y bajaron los fletes internacionales. Pero Estados Unidos y Europa están en recesión. El euro perdió terreno contra el dólar y Rusia también devaluó su moneda a la vez que subió sus demandas sanitarias. El efecto combinado no desplomó los precios internacionales, aunque éstos ya no son los mismos que en los últimos años. El efecto más palpable, sin embargo, no llega por la vía de los precios, sino por la caída de la demanda.

En una teleconferencia realizada a principios de abril entre los principales exportadores del Hemisferio Sur (Argentina, Sudáfrica, Perú, Australia, Chile y Uruguay), y a la que accedió **Cash**, se trazó el panorama para la presente campaña de cítricos. De la misma surgen algunos puntos clave para la economía local. La producción mundial caerá este año el 4,7 por ciento, pero debido a la pérdida de dinámica de la economía global las exportaciones lo harán aún más: 5,5 por ciento. Esta baja mundial será motorizada principalmente por el menor comercio de limones, producto para el que se espera una caída del intercambio de más del 18 por ciento. Una retracción de casi un quinto de las ventas globales no puede dejar de impactar fuertemente al primer exportador mundial.

AFP



Las expo del complejo frutícola superaron el último año los 1000 millones de dólares.

Los números previstos en la teleconferencia para los cítricos argentinos son de una caída del 13 por ciento en la producción y del 27 por ciento en las ventas externas. Las bajas productivas responden principalmente a las sequías que afectaron las producciones de naranjas y mandarinas durante la primavera y el verano, que determinaron una caída del 30 por ciento para ambas frutas. Los limones, en cambio, son los únicos productos cuya producción no caerá, sino que se incrementará el 3 por ciento, al tiempo que se espera una caída del 26 por ciento en la demanda mundial, entre otras razones por la sobreoferta del Hemisferio Norte, donde esta fruta prácticamente no tiene precio. En España, por ejemplo, muchos productores primarios "regalaron" su fruta a los empacadores con tal de que la retiren de sus montes a fin de reiniciar el ciclo primario. El aumento del 3 por ciento en la producción argentina, en tanto, no refleja una característica cualitativa muy importante: frente a las buenas señales de los mercados internacionales en las últimas temporadas, muchos productores realizaron fuertes inversiones que dieron como resultado el aumento de la calidad de los limones (y por lo tanto también de sus costos de producción). Es decir, habrá más fruta y de mayor calidad conviviendo con un verdadero desplome de la demanda global, una situación que da lugar a predicciones sombrías. Es muy probable que, como sucedió en España, mucha fruta quede en las plantas esta temporada. También que mucha producción de calidad, destinada a las ventas en fresco, termine como insumo de la industria de jugos, esencias y aromas, lo que significa que recibirán un precio que no cubrirá sus costos. En consecuencia, la producción primaria que sólo se benefició parcialmente de la fase ascendente del ciclo sentirá ahora de lleno el impacto de la contracción. Por lo tanto es esperable que en esas regiones se asistirá a un importante aumento de la conflictividad social. C

jaius@yahoo.com

agro eco



■ En marzo el precio promedio de exportación de **leche** en polvo a granel fue de 2213 dólares por tonelada, 1,5 por ciento más que el valor registrado en febrero.

■ De confirmarse el volumen de 70 millones de toneladas de **cosecha agrícola** para la campaña 08/09, la Argentina pasará a representar el 2,9 por ciento de la producción mundial de granos, cuando había superado el 4 por ciento en las dos campañas previas.

■ El centro de investigación Molecular Plant Breeding CRC informó la semana pasada que los ensayos con **trigo transgénico** tolerante a la sequía, realizados durante los últimos dos años en Australia, fueron muy exitosos.

POR MIGUEL TEUBAL *

El G-20 y la crisis mundial

Mucho se escribe en la actualidad sobre el fin del Consenso de Washington y de las políticas neoliberales en vigencia durante los últimos 30 años. La crisis mundial es la del modelo neoliberal que se viene aplicando a escala mundial. En consecuencia, ya no tienen asidero los discursos en torno de las desregulaciones, privatizaciones, aperturas al exterior extremas y ajustes estructurales y que tuvieron como mira el potenciamiento del sector financiero y especulativo en el mundo. Asimismo, se pone de manifiesto que el problema va más allá de la presunta dicotomía entre "intervencionismo estatal vs. mercado". Las transferencias de fondos multimillonarias realizadas por los gobiernos de los EE.UU. y la Unión Europea a bancos, compañías de seguros y grandes empresas dejan en claro que lo que se persigue es salvar al sistema financiero mundial y a las grandes compañías transnacionales que son el soporte principal del régimen capitalista mundial tal como se lo conoce en la actualidad. Si antes se favorecía a estos sectores mediante la liberalización del mercado, ahora caben intervenciones con el aportes de fondos multimillonarios para sostenerlos. En todo caso la pregunta que surge entonces es ¿qué tipo de intervención estatal y a favor de quiénes es la necesaria para abordar la crisis?

En la reciente reunión del G-20 se acordó la necesidad de rescatar al sistema financiero mundial y al comercio internacional aunque introduciendo ciertas regulaciones que aún están por verse. Algunas de las medidas acordadas no parecen ser tan importantes como para que pueda decirse que existe un embate en contra del régimen neoliberal: se atacó a los paraísos fiscales, se acordó que debían ser regulados los fondos de inversión, se cuestionó el desempeño de las calificadoras de riesgo y hasta se aprobó de que haya más control sobre los sueldos y las bonificaciones que cobran los ejecutivos de las grandes empresas. Estas medidas pueden tener su importancia, pero no son fundamentales para abordar de raíz a la crisis mundial. Se ven contrarrestadas por la inyección de fondos para apuntalar a los organismos financieros internacionales: 500 mil millones para el FMI, 100 mil millones para el Banco Mundial, otros 250 mil millones de Derechos Especiales de Giro y sustanciales fondos para prefinanciaciones de exportaciones que serían administrados por la Corporación Financiera Internacional, el brazo del Banco Mundial para el sector privado. Si bien se manifiesta el compromiso de incrementar los fondos disponibles para los países pobres, no se han modificado las condicionalidades que el FMI marca para el otorgamiento de préstamos a estos países. En este sentido, Ucrania, Pakistán y Letonia aparecen como las víctimas más recientes del FMI.

AFP



Está bien que exista este tipo de reuniones con la participación de representantes de muchos más países que los que ocupaban la mesa chica de las decisiones mundiales en el pasado. Sin embargo, el G-20 no ha puesto en marcha un sistema para impulsar un aumento de la demanda global, o para reformar en forma significativa el sistema financiero y de comercio exterior internacional. No fueron adoptadas medidas que podrían contribuir en forma mucho más efectiva a sustentar las necesidades populares de la mayoría de la población mundial, que se ve amenazada como nunca por un creciente proceso de desocupación. En efecto, no se trasluce de lo acordado en la reunión que el apoyo directo a los sectores populares podría ser tanto o más importante que el que se les está asignando a los bancos y financieras que fueron los causantes de la crisis.

Tampoco hubo un debate respecto de qué tendrían que hacer los países del Tercer Mundo para enfrentar sus "deudas eternas", que operan como una rémora insalvable sobre cualquier propuesta tendiente a reactivar sus economías. No tratar el problema de la deuda contribuye a que no se tomen medidas eficaces como para contrarrestar lo que efectivamente parece estar perfilándose: el aumento de la desocupación, el hambre y la miseria. Mientras que nuestros gobiernos hacen malabarismos para pagar los servicios de sus deudas, no tratar el problema de la deuda externa que está en el centro de la política económica es quizás una de las faltas más importantes de la reunión del G-20.

Resulta extraño que los representantes de los países del Tercer Mundo, en especial los latinoamericanos, no hubiesen planteado propuestas mínimas referidas a esta cuestión. No se planteó –quizá no era el lugar para ello– que deberían existir moratorias sobre el pago de los servicios de la deuda, las que podrían ser adoptadas en forma conjunta. Tampoco fue tratada una medida que podría contribuir sustancialmente a confrontar la crisis en el mundo: la condonación lisa y llana de las deudas externas de los países del Tercer Mundo. Presionar para que sean eliminadas las deudas que tienen nuestros países con los bancos y organismos financieros internacionales podría no ser una propuesta descabellada en el marco de la situación de gran inestabilidad e incertidumbre que persiste en el mundo. Y en el caso de los tenedores de bonos emitidos por nuestros países, se les podría sugerir a los países centrales que se hagan cargo del pago de los mismos, compensándolos con una parte ínfima de los enormes fondos multimillonarios que están siendo transferidos a la banca internacional privada y a las grandes empresas transnacionales. C

* Economista, profesor de la UBA e investigador del Conicet.

 Por M. Fernández López

Aedes aegypti

El 27 de enero de 1871 ocurrieron tres casos de fiebre amarilla, en el barrio de San Telmo. Algunos dijeron "yo vivo lejos de ahí", y no se preocuparon, entre ellos el presidente de la República, Domingo Faustino Sarmiento. En dos meses, morían más de 150 porteños cada día, y finalmente la epidemia mató al 8 por ciento de toda la población de la ciudad. El presidente y su vice, Adolfo Alsina, huyeron de la ciudad. Se determinó que, entre otros factores, las zanjas de aguas servidas, que cubrían la ciudad, habían sido criaderos del vector de la fiebre, el mosquito *Aedes aegypti*. El hecho empañó la presidencia del gran sanjuanino, y motivó la construcción de obras de salubridad, con el efecto de endeudar a la Nación por el empréstito utilizado; la posterior privatización de las obras con Juárez Celman, y su reestatización con Pellegrini. Hoy, lo que era Buenos Aires ayer, son el segundo y tercer cordón del conurbano bonaerense. Otro lugar, el mismo mosquito. Millones de frentistas de calles de tierra jamás tuvieron cloacas. La lluvia, a veces torrencial, más los efluentes domiciliarios, debían hacerse correr, y las zanjas a cielo abierto fueron las únicas obras factibles por los vecinos, dejados a la mano de Dios por las intendencias. Sin ellas habría sido imposible evitar que las aguas excesivas entrasen a los domicilios. Pero a menudo esas aguas no corren, y se estancan. Yo he visto como en esos estanques pululan abundantísimas larvas de mosquito. Y además, las altas temperaturas registradas este verano convirtieron a estas llanuras en tierras tropicales, un ambiente favorable al mosquito. ¿Qué hacer, en época electoral? Construir cloacas es un gasto que hoy compite con los gastos preelectorales. ¿Tapar el problema, negando el dengue, o ponerse al frente de un esfuerzo compartido? Y aun otra opción, la peor: recaudar recursos invocando el esfuerzo necesario, y luego usar los recursos recaudados para fines electorales. No sería la primera vez: recordemos las colectas para los combatientes de Malvinas. ¿Querrán esos intendentes reivindicarse de la común sospecha de vividores de la política, convertir esta tragedia en oportunidad y construir las cloacas que jamás ellos, ni ningún predecesor, se animaron a hacer? ¿O habrá por siempre argentinos de primera y argentinos de segunda? Y estos últimos, ¿votarán a quienes nunca les construyeron cloacas? C

Inseguridades

La inseguridad de que se queja la mitad de los argentinos los pone al borde de un ataque de paranoia. La otra mitad, que no se queja, parece ser la causante de los problemas de la primera. De mi parte, nunca me asaltaron por sumas grandes, pero sí me quitaron sumas pequeñas; como mi ingreso es pequeño, empero, tales quitas conmocionaron mi intrascendente vida. Nunca recibí un impacto de bala en mi cuerpo –lo que sería una agresión tipo "shock"– pero sí recibí a menudo pequeñas agresiones —una suerte de gradualismo– que me llevaron del estrés al infarto cardíaco. Les cuento: el transportista escolar de mis chicos, una vez, me pidió "prestada" una suma inferior a mil pesos, pues con ella solucionaba sus problemas. El nombrado, a poco, desapareció, y con él mi confianza en los demás. Otro: mi madre hizo pintar su vivienda por un vecino de confianza, que terminó llevándose un fajo de dólares de baja denominación y algunas medallas de oro recibidas por la antigüedad en el trabajo. Otro: tomo un taxi, y al llegar pago con diez pesos; en seguida el chofer me devuelve el billete y dice: "Tiene cortado en el costado, aquí, ¿ve? ¿No tiene otro?". Entrego otro, y me hace la misma historia, varias veces, hasta que lo amenazo con denunciarlo, pero gana él y pierdo yo. Otro: retiro plata del cajero automático y tomo el subte para ir al trabajo; durante el descenso, un grandote hace una maniobra que provoca apretujones; al minuto, idos subte y grandote, toco mi ropa y ya no tenía el dinero ni los documentos. El último: voy al banco en el que me depositan el sueldo; tiene tres cajeros automáticos; voy a uno y le pido extraer mil pesos; cuando marco "confirmar", la pantalla se pone azul y aparecen unos signos en rojo en la parte superior: el aparato registra la extracción de mil pesos, que nunca salieron por el conducto correspondiente. Reclamo en el banco, y me informan que ese tipo de irregularidades son bastante comunes. Las sumas, en fin, nunca fueron importantes, cada caso no llegó a causar un infarto, y los causantes revistan en diversos sectores sociales: choferes, vecinos, cajeros automáticos, etc. Tampoco esta muestra tiene que ser representativa. Si así fuera, uno suscribiría el desafortunado juicio del presidente oriental Jorge Batlle sobre los argentinos. Yo no creo que "todos los argentinos son chorros", pero que los hay los hay. P. S.: Cuando iba a cerrar esta nota, se cortó la luz. C